

תל-אביב, 14 במרץ, 2012

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ
באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

**הנדון: הודעה בדבר זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א')
של אורכית תקשורת בע"מ**

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') של אורכית תקשורת בע"מ ("החברה"), מתכבדת בזאת להודיע על כינוסה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה אשר תתקיים ביום 21 במרץ 2012, בשעה 12:30, ב'בית הרמטיק' ברח' הירקון 113, תל אביב (קומה 6) וזאת לאור דיווח החברה מיום 14.3.2012 (אסמכתא מס' 067233-02-2012) בדבר אי תשלום במועד של הריבית הקבועה ליום 29.3.2012. ההצבעות יתבצעו בדרך של כתבי הצבעה ולא בהצבעות במקום.

1. על סדר יומה הנושאים המפורטים להלן

1.1 דיווח

דיווח ועדכון על ידי החברה וב"כ המחזיקים, עו"ד אלון בנימיני, בנוגע לבקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות אשר הוגשה על ידי החברה לבית המשפט בהתאם לדיווחים מיידיים שפורסמו ביום 17.3.2012.¹

1.2 דחית מועדים (החלטה מיוחדת)

דיון וקבלת החלטה בדבר דחיית מועד תשלום הריבית אשר היום הקובע בגינה הינו יום 26.3.2012, למועדים הבאים:

המועד הקובע ידחה ליום 25.4.2012

יום התשלום ידחה ליום 9.5.2012

הריבית על קרן אגרות החוב שלא שולמה (ועל אף שנדחתה כאמור) תמשיך להיחבר על פי הוראות שטר הנאמנות על תיקונו.

¹ מספרי אסמכתאות 062973-02-2012, 062991-02-2012, 063018-02-2012, 063033-02-2012, 063054-02-2012.

יודגש כי למעט השינוי במועדי הריבית כמפורט בסעיף זה לעיל לא מוצע כל שינוי אחר ו/או נוסף בתנאי אגרות החוב ו/או בשטר הנאמנות.

יובהר כי אין בהצעת ההחלטה כאמור, ואו בהחלטה באם תתקבל, משום ויתור או מחילה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') על כל זכות ואין בה כדי לגרוע מזכויות המחזיקים או להוות ויתור של המחזיקים על סעדים המוקנים להם על פי שטר הנאמנות ו/או הדין בשל אי ביצוע התחייבויות החברה במועדן.

ההחלטה בסעיף 1.2 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 להלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

1.3 הסמכת הנציגות לדחיית מועדים (החלטה מיוחדת)

קבלת החלטה מיוחדת בדבר הסמכת הנציגות לדחות את מועדי תשלום הריבית, בפעמיים נוספות, בנות 30 יום כל אחת עד לסך כולל של דחייה בת 60 יום נוספים (ובסה"כ, דחייה של לא יותר מאשר 90 יום).

ההחלטה בסעיף 1.3 זה כפופה להתחייבות השיפוי והמימון שבסעיף 7 להלן, ולעניין זה, יראו את האמור בסעיף 7 להלן, כחלק בלתי נפרד מהצעת ההחלטה הנ"ל.

1.4 כללי

החלטה בנושאים נוספים שיועלו בישיבה ע"י הנאמן ו/או המחזיקים.

2. הזכאים להשתתף באסיפה

זכאי להשתתף באסיפה כל מחזיק אגרת חוב אשר ימציא לנאמן, עד מועד פתיחת האסיפה :

2.1 אישור מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב (סדרה א') שבבעלותו, נכון למועד הקובע, ואשר בנוסף, ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) כאמור בסעיף 3 להלן ;

או

2.2 העתק מייפוי כוח מהחברה לרישומים, בגין מספר מסוים של אגרות חוב (סדרה א'), הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה (לפיו מיופה הכוח של החברה לרישומים אינו מנוע מלהפעיל בהצבעה את שיקול דעתו) ואשר לו יצורף אישור בעלות;

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו מועד האסיפה.

3. כתב מינוי

מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע באמצעות באי כוח. כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) שהינו בעל החשבון אצל חבר הבורסה, הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו שיש לו הסמכות לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי על ידי הרשאה

בכתב חתומה בחותמת התאגיד בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד שיש לו הסמכות לעשות כן .
כתב מינוי וייפוי כוח או תעודה אחרת על פיה נתן כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יוגש
לנאמן עד מועד פתיחת האסיפה לגביה ניתן ייפוי הכוח.

המניין החוקי

4.

המניין חוקי הנדרש לפתיחת האסיפה לשם קבלת החלטה רגילה הינו שני מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המייצגים יחדיו לפחות עשירית (1/10) מהיתרה הבלתי מסולקת של איגרות החוב (סידרה א') שלא נפדו ולא הומרו אותה עת, מניין חוקי.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת אסיפה נדחית לשם קבלת החלטה רגילה הינו כל שני מחזיקי אגרות חוב הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, ללא התחשבות בערך הנקוב של אגרות החוב שבידיהם.

המניין חוקי הנדרש לפתיחת האסיפה לשם קבלת החלטה מיוחדת הינו מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המחזיקים לפחות 50% מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב (סידרה א') שלא נפדו ולא הומרו אותה עת.

המניין החוקי הנדרש לפתיחת אסיפה נדחית לשם קבלת החלטה מיוחדת הינו מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם, המחזיקים לפחות 10% מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב (סידרה א') שלא נפדו ולא הומרו אותה עת.

הרוב הדרוש לקבלת החלטה

5.

הרוב הדרוש לקבלת החלטת רגילה הינו רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה.

הרוב הדרוש לקבלת החלטת מיוחדת הינו רוב של לא פחות מ 75% ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה.

כינוס אסיפה נדחית

6.

אם תוך רבע שעה מן המועד שנקב להתחלת אסיפה כזו לא יהא נוכח מנין חוקי כאמור, תידחה האסיפה לאותו היום לרבע השעה אחר כך (כלומר תכונס חצי שעה לאחר המועד שנקבע לאסיפה המקורית), באותו המקום בלי צורך בהודעה נוספת, או בכל מקום ושעה אחרים כפי שיקבעו הנאמן או החברה בהודעה שתפורסם בעיתונים לפחות 3 ימים מראש.

שפוי ומימון לפעילות הנציגות, המומחים והנאמן

7.

המחזיקים מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, בעלי מניותיו, שלוח או מומחה שימנה הוא או הנציגות לרבות הנציגות עצמה ("**הזכאים לשיפוי**") : (א). בגין חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו קשורה לפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח איזה מההחלטות שבסעיפים 1.2 ו/או 1.3 לעיל (להלן: "**ההחלטות**"); וכן (ב). בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע ההחלטות או בקשר לפעולות אלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף

ההחלטות וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע להחלטות ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון (התחייבויות השיפוי על פי סעיף זה תקרא "**התחייבות השיפוי**") - הכל בכפוף לתנאים שבסעיף ד). להלן ובתנאי כי:

7.1 בעדיפות ראשונה - מימון 'התחייבות השיפוי' ("מימון הפעילות והשיפוי") ייעשה על ידי החברה, ככל שתסכים לכך;

7.2 בעדיפות שניה - במקרה שהחברה לא תסכים ל'ממן את הפעילות והשיפוי' ו/או לא תישא בפועל ב'מימון הפעילות והשיפוי', יהיה המימון מתוך כספי תשלום הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך האסיפות;

במקרה כאמור, יהיו הנציגות ובהעדרה הנאמן מוסמכים לקבוע את הסכום אשר ינוכה מהתשלומים כאמור ויופקד בידי הנאמן ככרית ל'מימון הפעילות והשיפוי' ("**סכום ההפקדה**"). הנציגות ובהעדרה הנאמן יהיו רשאים לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידה.

7.3 בעדיפות שלישית - ככל שלדעת הנציגות ובהעדרה לדעת הנאמן לא יהיה בסכום ההפקדה בכרית כדי לכסות את מימון הפעילות השיפוי, יפקידו המחזיקים בידי הנאמן סכום אותו תקבע הנציגות ובהעדרה הנאמן לכיסוי יתרת סכום מימון הפעילות והשיפוי כאמור;

לאור האמור לעיל, כל מחזיק אשר יצביע בעד ההחלטות מתחייב להפקיד בידי הנאמן סכום שלא יפחת מחלקו היחסי (כהגדרת הביטוי להלן) מתוך 'סכום ההפקדה' כפי שייקבע על ידי הנציגות ובהעדרה על ידי הנאמן. לאחר כיסוי 'מימון הפעילות והשיפוי' כאמור (הכולל תשלום בגין שכר והוצאות הנאמן על פי הוראות שטר הנאמנות ותשלום כל הוצאות הנאמן ו/או הנציגות בהעסקת המומחים ושיפוי כאמור), ישמשו כל הסכומים הבאים אשר ייגבו מהחברה, בין על פי הסדר ובין בנקיטת הליכים ובין בדרך אחרת, להחזר למחזיקי אגרות החוב אשר נטלו חלק ב'מימון הפעילות', וזאת בקדימות לכל החזר לכלל המחזיקים.

מובהר כי ההחלטות, משמע, בין היתר, כי כל אחד מהמחזיקים שהצביעו בעד קבלת איזה מהצעות ההחלטות הנ"ל בהתאמה, התחייב, בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן, כדלהלן:

- א.** לשלם את חלקו היחסי ב'מימון הפעילות והשיפוי'; **וכן**
- ב.** לשפות את הנאמן הזכאים לשיפוי, חברי הנציגות והמומחים, על פי חלקו היחסי, כאמור בפתיח לסעיף 7 זה.
- ג.** "**חלקו היחסי**" משמעו החלק היחסי של אגרות החוב שבבעלות כל מחזיק שבגינן הצביע בעד ההחלטות, מסך הערך הנקוב של כל אגרות החוב של מחזיקי אגרות החוב אשר הצביעו בעד הצעת ההחלטות הנ"ל. מובהר כי חישוב החלק היחסי ייעשה על פי הערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיקים במועד האסיפה, וייוותר קבוע אף אם לאחר מועד האסיפה יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי מחזיקים כאמור.

ד. התחייבות מימון הפעילות והשיפוי כאמור כפופות לתנאים הבאים :

(i). ככל שהדבר יהיה אפשרי, יעשה התשלום בדרך של קיזוז תשלומי הריבית ו/או הקרן לכלל המחזיקים שהצביעו בעד הצעות ההחלטות הנ"ל.

(ii). אין בהתחייבות לשיפוי כדי לגרוע מחובות מחזיקים מוסדיים שהצביעו נגד הצעות ההחלטות הנ"ל (ולעניין זה - מחזיקים מוסדיים כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (אופן הקצאת ניירות ערך לציבור), תשס"ז - 2007), החלות עליהם (ככל שחלות) על פי הנחיות משרד האוצר, כפי שיהיו מעת לעת, באשר למחויבותם לשאת במימון הוצאות פעילות הנאמן, הנציגות והמומחים הנ"ל.

(iii). אין בהתחייבות השיפוי הנ"ל כדי לגרוע מחובתה של החברה לשפות הזכאים לשיפוי בהתאם לשטר הנאמנות ככל שחובה כאמור קיימת.

(iv). ההוצאות לפי סעיף 7 זה יהיו הוצאות שיאושרו על ידי הנציגות ובהעדר נציגות על ידי הנאמן.

(v). השיפוי בגין "תשלום אשר יוטל על הזכאים לשיפוי, הנציגות והמומחים הנ"ל" לפי ההחלטות, יהיה תשלום אשר יוטל על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) והשיפוי לא יחול במקרים בהם יקבע בית המשפט בפסק דין חלוט כי הזכאים לשיפוי ו/או הנציגות ו/או היועצים פעלו בזדון, בחוסר תום לב או ברשלנות רבתי.

(vi). התנאי לפי פסקה ד(II) לעיל לא יגרע גם מחובת מחזיק ככל שהיא חלה על פי שטר הנאמנות והדין.

אין באמור בסעיף זה כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר הנאמנות ו/או על פי דין.

8. עיון במסמכים

ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') במשרדי הנאמן ב'בית הרמטיק', ברח' הירקון 113 תל אביב 63573, בימים א'-ה' בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש עם המנכ"לים המשותפים של הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ מרב עופר אורן או דן אבנון, טלפון: 03-5274867.

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ